

OBSERVATÓRIO DO TURISMO DE LISBOA

Dados de Abril de 2009



ABRIL CONSOLIDA QUEBRA

Em Abril, os resultados da hotelaria da Cidade, Região e Área Promocional de Lisboa confirmaram a tendência negativa, num cenário que parece agora definitivamente instalado.

Os valores de ocupação registados apresentam quebras acentuadas, na casa dos dois dígitos, e que denotam uma crise mais acentuada nas unidades de cinco estrelas.

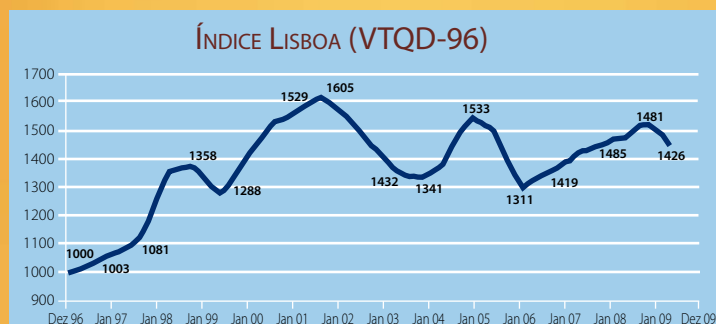
Os indicadores financeiros revelam também quebras generalizadas face a igual período do ano anterior, particularmente no que respeita ao *RevPar*, já que os valores de *Average* também se têm apresentado negativos.

Em Março, o Aeroporto Internacional de Lisboa registou menos voos (-8,8 por cento) e menos passageiros (-17,1 por cento) que no ano transacto, em igual período. Durante o mês de Abril, houve menos voos (-1,7 por cento) mas mais passageiros (+10,3 por cento).

No que respeita aos cruzeiros, o cenário apresenta-se globalmente positivo, com mais navios a atracar em Lisboa e mais passageiros (aumento de 15,7 por cento do número de passageiros totais e de 50,2 por cento em *turnaround*).

No golfe, o mês de Abril foi positivo para as receitas totais (com uma subida de 5,6 por cento nas voltas realizadas) embora negativo para os valores de *green fee* (-5,4 por cento nas voltas realizadas) e para o número de voltas por campo e por dia (-2,9 por cento nas voltas realizadas).

Apesar do cenário negativo para a hotelaria, os índices e objectivos foram, uma vez mais, superados, tanto na Cidade de Lisboa, como na Região e Área Promocional, apesar da curva descendente nos gráficos apresentados.



Índice Lisboa (VTQD-96): 1426

Este índice é baseado no valor médio dos acumulados de Vendas Totais por Quarto Disponível do ano de 1996, ano zero da InfoGest Lisboa Cidade

ANÁLISES DESTA EDIÇÃO

EVOLUÇÃO DOS MERCADOS

DADOS DA HOTELARIA

CIDADE DE LISBOA

REGIÃO DE LISBOA (NUT II)

ÁREA PROMOCIONAL

DE LISBOA

AEROPORTO E CRUZEIROS

INFOGOLFE

ÍNDICES POR REGIÃO

E OBJECTIVOS

Os dados contidos nesta edição do Observatório do Turismo de Lisboa, podem ser consultados na sua versão integral, em: www.visitlisboa.com

Durante o primeiro trimestre do ano TURISMO QUEBRA 15 POR CENTO

As receitas de turismo internacional caíram 15 por cento durante o primeiro trimestre de 2009, de acordo com dados divulgados pelo Banco de Portugal.

As receitas registadas pelo boletim estatístico do Banco de Portugal atingiram 1.139,3 milhões de euros, o que significa uma quebra de cerca de 200 milhões de euros face ao período homólogo de 2008.

O cenário vai ao encontro do que já tinha sido, aliás, previsto pelo Banco de Portugal, no Boletim Económico da Primavera de 2009, num cenário que já vinha a ser delineado durante o ano de 2008.

De acordo com informação da balança de pagamentos, a trajectória de desaceleração das exportações nominais de serviços registada desde o início de 2008 acentuou-se no último trimestre do ano, sendo expectável que se viesse a manter durante o primeiro trimestre de 2009. Para o menor dinamismo das exportações de serviços terá contribuído o desempenho particularmente desfavorável do sector do turismo, em linha com o significativo abrandamento da procura mundial de turismo. No quarto trimestre de 2008, as receitas deste sector já tinham registado uma quebra de 4,2 por cento, o que é particularmente assinalável quando comparado com crescimentos de 0,5 por cento, no conjunto de 2008, e de 10,9 por cento, em 2007.

A perda de dinamismo no sector do turismo é igualmente observável no comportamento das dormidas de turistas não residentes, que tinham registado uma queda de 1,6 por cento em 2008, após um crescimento de 5,8 por cento em 2007.

Evolução dos Principais Indicadores da Hotelaria

Acumulado Janeiro a Março de 2009
Área Metropolitana de Lisboa (NOVA NUTS II)

| | Valor | Variação % | |
|---------------|------------|------------|---|
| Totais | | | |
| Hóspedes | 692.000 | -14,1% | ▼ |
| Dormidas | 1.405.000 | -17,8% | ▼ |
| Proveitos (€) | 92.820.000 | -18,1% | ▼ |

Evolução dos Mercados - Dormidas Outras Cidades Europeias

| | Valor | Variação % | Período |
|-----------------|-----------|------------|-----------|
| Berlin | 2.066.624 | -0,1% | ▼ Jan-Fev |
| Budapest | 902.974 | -21,2% | ▼ Jan-Mar |
| Hamburg | 1.590.529 | -1,2% | ▼ Jan-Mar |
| Helsinki | 568.654 | -11,7% | ▼ Jan-Mar |
| Munich | 1.937.216 | 0,3% | ▲ Jan-Mar |
| San Sebastian | 123.034 | -15,7% | ▼ Jan-Mar |
| Stockholm | 728.377 | -2,5% | ▼ Jan-Fev |
| Tallinn | 320.566 | -17,0% | ▼ Jan-Mar |
| Valencia | 394.421 | -14,6% | ▼ Jan-Fev |
| Vienna (region) | 1.838.466 | -9,5% | ▼ Jan-Mar |
| Zagreb | 201.509 | -6,8% | ▼ Jan-Mar |
| Zurich | 695.080 | -9,1% | ▼ Jan-Mar |



Sinal negativo

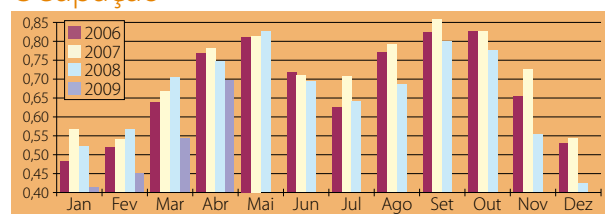
O cenário negativo que se instalou no início do ano manteve-se durante o mês de Abril na cidade de Lisboa, com quebras generalizadas e acentuadas na ocupação e nos indicadores financeiros, em todas as categorias hoteleiras. Apesar de generalizada, a quebra foi mais sentida nas unidades de cinco estrelas.

| Ocupação Quarto em Abril | | | | | |
|------------------------------|--------|-------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | PP | P/N |
| ★★★ | 79,97% | 84,2% | -5,1% | -4,27 | ▼ |
| ★★★★ | 72,89% | 75,8% | -3,9% | -2,94 | ▼ |
| ★★★★★ | 49,88% | 61,1% | -18,4% | -11,23 | ▼ |
| Síntese | 68,93% | 74,5% | -7,5% | -5,59 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 60,34% | 71,5% | -15,6% | -11,13 | ▼ |
| ★★★★ | 56,66% | 65,2% | -13,1% | -8,54 | ▼ |
| ★★★★★ | 36,30% | 50,3% | -27,9% | -14,05 | ▼ |
| Síntese | 52,58% | 63,4% | -17,0% | -10,78 | ▼ |

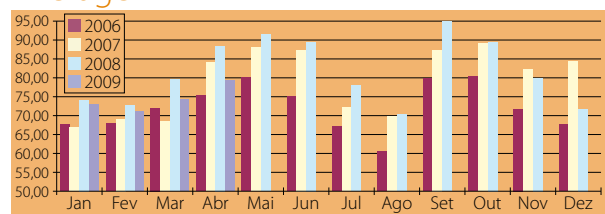
| Preço médio por Quarto Vendido - (Average) em Abril | | | | | |
|---|--------|--------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | € | P/N |
| ★★★ | 57,17 | 58,89 | -2,9% | -1,72 | ▼ |
| ★★★★ | 70,65 | 78,97 | -10,5% | -8,32 | ▼ |
| ★★★★★ | 136,36 | 158,70 | -14,1% | -22,34 | ▼ |
| Síntese | 78,61 | 88,22 | -10,9% | -9,60 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 50,51 | 52,60 | -4,0% | -2,09 | ▼ |
| ★★★★ | 67,78 | 72,13 | -6,0% | -4,34 | ▼ |
| ★★★★★ | 134,95 | 141,57 | -4,7% | -6,62 | ▼ |
| Síntese | 74,75 | 79,30 | -5,7% | -4,55 | ▼ |

| Preço médio por Quarto Disponível - (RevPar) em Abril | | | | | |
|---|-------|-------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | € | P/N |
| ★★★ | 45,72 | 49,61 | -7,8% | -3,89 | ▼ |
| ★★★★ | 51,49 | 59,88 | -14,0% | -8,39 | ▼ |
| ★★★★★ | 68,02 | 96,99 | -29,9% | -28,97 | ▼ |
| Síntese | 54,19 | 65,74 | -17,6% | -11,55 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 30,48 | 37,60 | -18,9% | -7,12 | ▼ |
| ★★★★ | 38,41 | 47,03 | -18,3% | -8,62 | ▼ |
| ★★★★★ | 48,99 | 71,27 | -31,3% | -22,29 | ▼ |
| Síntese | 39,30 | 50,24 | -21,8% | -10,94 | ▼ |

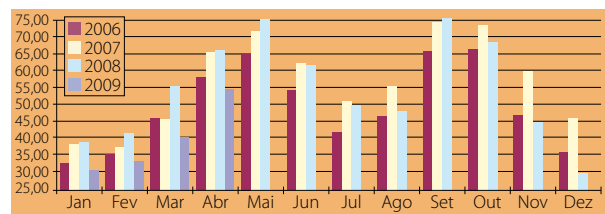
Ocupação



Average



RevPar

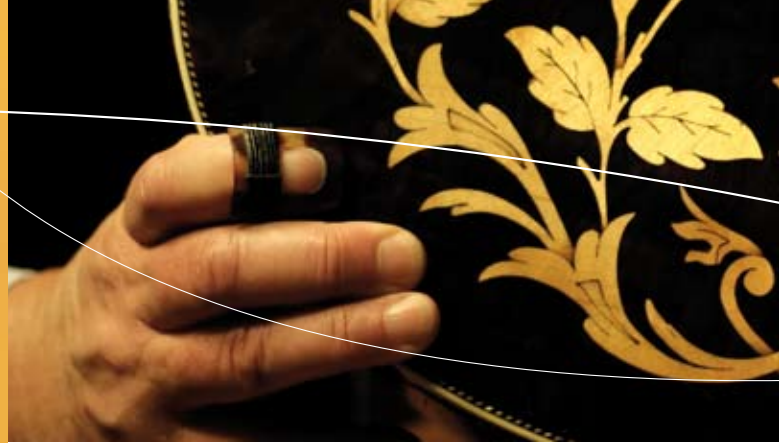


Esta amostra tem como base a totalidade do Universo de hotéis da Cidade de Lisboa, é fixa e composta por unidades Full Service e Residenciais independentemente da sua data de abertura.

Os números utilizados neste estudo são os seguintes:

- a dimensão das unidades
- a totalidade dos quartos e camas ocupados indicados pelas unidades;
- as receitas de quartos, a preços correntes, sem IVA e sem Pequeno Almoço;
- as receitas totais da operação, a preços correntes, sem IVA; sem receitas extraordinárias ou de operações financeiras.

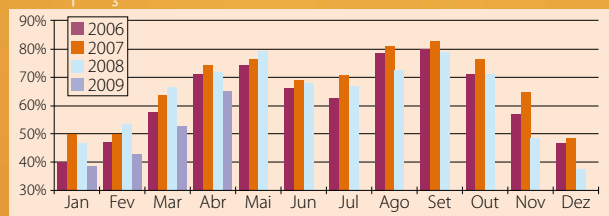
| Abril de 2009 | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | Total |
| Hotéis da Amostra | 10 | 35 | 21 | 66 |
| Quartos Amostra | 2 536 | 5 990 | 2 231 | 10 757 |
| Representatividade (em quartos) | 77,7% | 83,8% | 72,4% | 80,5% |



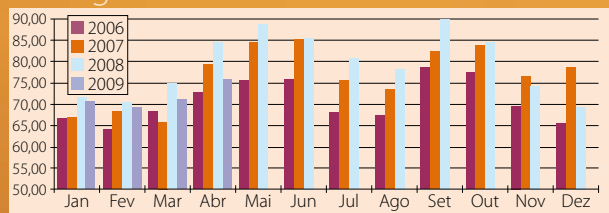
REGIÃO DE LISBOA (NUT II)

A Região de Lisboa inclui os concelhos da Área Metropolitana de Lisboa (Amostra composta com base nas unidades da NUT II - Lisboa)

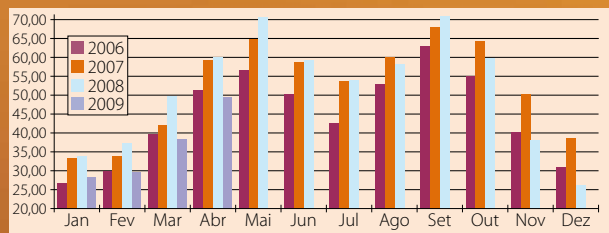
Ocupação



Average



RevPar



Esta amostra tem como base a totalidade do Universo de hotéis da Nut II - Lisboa, é fixa e composta por unidades Full Service e Residenciais independentemente da sua data de abertura.

Os números utilizados neste estudo são os seguintes:

- a dimensão das unidades
- a totalidade dos quartos e camas ocupados indicados pelas unidades;
- as receitas de quartos, a preços correntes, sem IVA e sem Pequeno Almoço;
- as receitas totais da operação, a preços correntes, sem IVA, sem receitas extraordinárias ou de operações financeiras.

REGIÃO DE LISBOA

| Abril de 2009 | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | Total |
| Hotéis da Amostra | 17 | 54 | 38 | 109 |
| Quartos Amostra Fixa | 3 305 | 8 669 | 3 664 | 15 638 |
| Representatividade (em quartos) | 78,4% | 81,8% | 80,8% | 81,1% |

Quebras generalizadas

Os hotéis da Região registaram igualmente quebras face ao mês homólogo de 2008.

As descidas verificadas, tanto na ocupação como nos indicadores financeiros, chegaram a atingir os dois dígitos, no caso dos hotéis de cinco estrelas.

| Ocupação Quarto em Abril | | | | | |
|------------------------------|--------|--------|------------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação (09/08) | | |
| | | | % | PP | P/N |
| ★★★ | 75,83% | 77,58% | -2,2% | -1,74 | ▼ |
| ★★★★ | 66,48% | 72,10% | -7,8% | -5,62 | ▼ |
| ★★★★★ | 48,28% | 58,84% | -18,0% | -10,57 | ▼ |
| Síntese | 64,82% | 70,88% | -8,5% | -6,05 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 56,30% | 64,80% | -13,1% | -8,50 | ▼ |
| ★★★★ | 51,96% | 59,69% | -12,9% | -7,73 | ▼ |
| ★★★★★ | 36,68% | 50,09% | -26,8% | -13,41 | ▼ |
| Síntese | 49,70% | 59,13% | -15,9% | -9,43 | ▼ |

| Preço médio por Quarto Vendido - (Average) em Abril | | | | | |
|---|--------|--------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | € | P/N |
| ★★★ | 54,13 | 55,15 | -1,9% | -1,03 | ▼ |
| ★★★★ | 68,37 | 74,87 | -8,7% | -6,50 | ▼ |
| ★★★★★ | 140,30 | 166,48 | -15,7% | -26,17 | ▼ |
| Síntese | 75,79 | 84,39 | -10,2% | -8,60 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 48,81 | 50,39 | -3,1% | -1,58 | ▼ |
| ★★★★ | 65,75 | 68,13 | -3,5% | -2,38 | ▼ |
| ★★★★★ | 136,09 | 145,50 | -6,5% | -9,42 | ▼ |
| Síntese | 72,39 | 75,97 | -4,7% | -3,58 | ▼ |

| Preço médio por Quarto Disponível - (RevPar) em Abril | | | | | |
|---|-------|-------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | € | P/N |
| ★★★ | 41,05 | 42,79 | -4,1% | -1,74 | ▼ |
| ★★★★ | 45,45 | 53,98 | -15,8% | -8,53 | ▼ |
| ★★★★★ | 67,74 | 97,96 | -30,9% | -30,23 | ▼ |
| Síntese | 49,13 | 59,82 | -17,9% | -10,69 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 27,48 | 32,65 | -15,8% | -5,17 | ▼ |
| ★★★★ | 34,17 | 40,67 | -16,0% | -6,50 | ▼ |
| ★★★★★ | 49,92 | 72,89 | -31,5% | -22,97 | ▼ |
| Síntese | 35,98 | 44,92 | -19,9% | -8,94 | ▼ |



Tendência negativa

Também na Área Promocional de Lisboa se registaram quebras na ocupação e indicadores financeiros durante o mês de Abril. Acompanhando a tendência verificada na Cidade de Lisboa e na Região, as unidades de cinco estrelas foram as mais penalizadas pelo cenário negativo.

| Ocupação Quarto em Abril | | | | | |
|------------------------------|--------|--------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | PP | P/N |
| ★★★ | 64,97% | 67,96% | -4,4% | -2,99 | ▼ |
| ★★★★ | 65,67% | 70,71% | -7,1% | -5,04 | ▼ |
| ★★★★★ | 47,28% | 57,77% | -18,2% | -10,50 | ▼ |
| Síntese | 61,84% | 67,45% | -8,3% | -5,61 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 47,42% | 56,32% | -15,8% | -8,90 | ▼ |
| ★★★★ | 51,30% | 58,83% | -12,8% | -7,52 | ▼ |
| ★★★★★ | 36,14% | 49,33% | -26,7% | -13,19 | ▼ |
| Síntese | 47,12% | 56,31% | -16,3% | -9,19 | ▼ |

| Preço médio por Quarto Vendido - (Average) em Abril | | | | | |
|---|--------|--------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | € | P/N |
| ★★★ | 52,63 | 52,54 | 0,2% | 0,09 | ▲ |
| ★★★★ | 68,04 | 74,52 | -8,7% | -6,48 | ▼ |
| ★★★★★ | 141,52 | 167,37 | -15,4% | -25,85 | ▼ |
| Síntese | 74,35 | 82,29 | -9,7% | -7,94 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 47,75 | 48,52 | -1,6% | -0,76 | ▼ |
| ★★★★ | 65,43 | 67,77 | -3,4% | -2,34 | ▼ |
| ★★★★★ | 136,16 | 145,97 | -6,7% | -9,81 | ▼ |
| Síntese | 71,03 | 74,22 | -4,3% | -3,19 | ▼ |

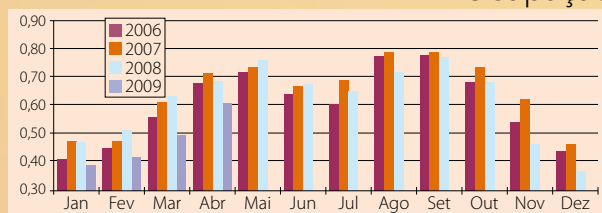
| Preço médio por Quarto Disponível - (RevPar) em Abril | | | | | |
|---|-------|-------|----------------|--------|-----|
| | 2009 | 2008 | Variação 09/08 | | |
| | | | % | € | P/N |
| ★★★ | 34,19 | 35,71 | -4,2% | -1,52 | ▼ |
| ★★★★ | 44,69 | 52,70 | -15,2% | -8,01 | ▼ |
| ★★★★★ | 66,91 | 96,69 | -30,8% | -29,79 | ▼ |
| Síntese | 45,97 | 55,51 | -17,2% | -9,53 | ▼ |
| Acumulado de Janeiro a Abril | | | | | |
| ★★★ | 22,65 | 27,33 | -17,1% | -4,68 | ▼ |
| ★★★★ | 33,57 | 39,87 | -15,8% | -6,30 | ▼ |
| ★★★★★ | 49,21 | 72,00 | -31,7% | -22,79 | ▼ |
| Síntese | 33,47 | 41,79 | -19,9% | -8,32 | ▼ |

ÁREA PROMOCIONAL DE LISBOA

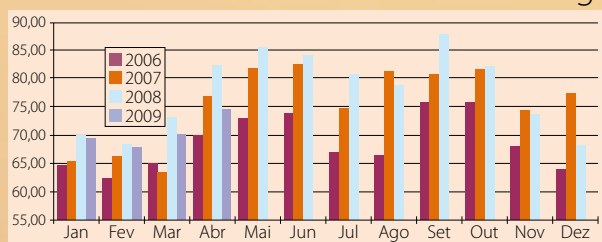


(Amostra composta com base nas unidades do território da Área Metropolitana de Lisboa e dos territórios das ex-Regiões de Turismo do Oeste, Ribatejo, Templários e Leiria/Fátima)

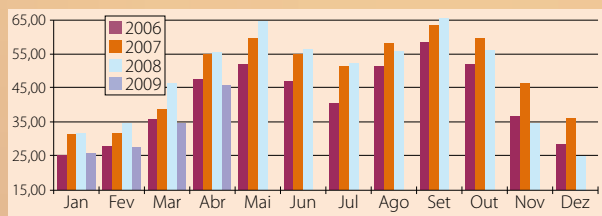
Ocupação



Average



RevPar



Esta amostra tem como base a totalidade do Universo de hotéis da Área Promocional, é fixa e composta por unidades Full Service e Residenciais independentemente da sua data de abertura.

Os números utilizados neste estudo são os seguintes:

- a dimensão das unidades
- a totalidade dos quartos e camas ocupados indicados pelas unidades;
- as receitas de quartos, a preços correntes, sem IVA e sem Pequeno Almoço;
- as receitas totais da operação, a preços correntes, sem IVA; sem receitas extraordinárias ou de operações financeiras.

ÁREA PROMOCIONAL DE LISBOA

| Abril de 2009 | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | Total |
| Hotéis da Amostra | 18 | 58 | 56 | 132 |
| Quartos Amostra Fixa | 3 482 | 8 976 | 5 203 | 17 661 |
| Representatividade (em quartos) | 80,8% | 81,3% | 69,2% | 76,4% |

AEROPORTO DE LISBOA MENOR MOVIMENTO DE VOOS E PASSAGEIROS

Durante o mês de Março e de Abril, registaram-se menos voos e menos passageiros no Aeroporto de Lisboa, num movimento de quebra que se estendeu à maioria dos aeroportos nacionais. Apesar disso, em Abril, registou-se um aumento do número de passageiros superior a 10 por cento em Lisboa, com o acumulado do ano a registar ainda um valor negativo face a igual período de 2008.

Nota: Ao contrário do que é habitual, este mês, publicamos os dados referentes a Março e a Abril, por não ter sido possível, na anterior edição, obter os dados da ANA, em tempo útil, antes do fecho da edição.

TRÁFEGO COMERCIAL EM MARÇO - ABRIL

| | NÚMERO DE VOOS | | | | | | NÚMERO DE PASSAGEIROS | | | | | |
|-------------|----------------|-------------|--------|-------------|----------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------|-------------|----------------|-------------|
| | Março | | Abril | | Acumulado 2009 | | Março | | Abril | | Acumulado 2009 | |
| | 2009 | Var % 09/08 | 2009 | Var % 09/08 | 2009 | Var % 09/08 | 2009 | Var % 09/08 | 2009 | Var % 09/08 | 2009 | Var % 09/08 |
| Lisboa | 10.459 | -8,8% | 11.091 | -1,7% | 41.563 | -6,5% | 945.410 | -17,1% | 1.190.593 | 10,3% | 3.810.444 | -4,8% |
| Porto | 4.239 | -6,6% | 4.420 | -4,2% | 16.741 | -5,1% | 315.454 | -16,6% | 394.543 | 8,6% | 1.279.723 | -3,7% |
| Faro | 1.930 | -20,6% | 3.243 | -4,7% | 8.143 | -10,7% | 250.029 | -23,0% | 415.915 | -1,6% | 994.072 | -11,7% |
| P.Delgada | 770 | -7,2% | 1.067 | 5,5% | 3.255 | -0,4% | 53.806 | -27,2% | 81.879 | 15,2% | 230.095 | -5,3% |
| S. Maria | 296 | -8,1% | 279 | -5,7% | 1.098 | -17,8% | 9.244 | -23,2% | 6.674 | -3,1% | 31.557 | -23,4% |
| Horta | 331 | 1,2% | 418 | 6,6% | 1.336 | -0,1% | 11.191 | -19,7% | 16.431 | 15,1% | 45.464 | -5,7% |
| Flores | 92 | 15,0% | 128 | 1,6% | 360 | 2,3% | 2.272 | -12,0% | 3.029 | -9,1% | 9.028 | -9,3% |
| Funchal | 1.861 | -6,1% | 1.986 | 1,0% | 7.132 | -4,2% | 198.679 | -15,6% | 230.909 | 6,3% | 742.733 | -6,8% |
| Porto Santo | 231 | 14,4% | 233 | -4,9% | 875 | 2,1% | 6.966 | -15,0% | 7.711 | -18,0% | 27.806 | -16,9% |
| Total | 20.210 | | 22.865 | | 80.503 | | 1.793.051 | | 2.347.684 | | 7.170.922 | |

Fonte: ANA Aeroportos

CRUZEIROS MAIS NAVIOS E MAIS PASSAGEIROS

Lisboa recebeu, em Abril, 50 navios de cruzeiros, o que correspondeu a um total de 59.307 passageiros. Estes números correspondem a mais oito navios que em igual período do ano anterior e a um aumento do número de passageiros totais de 15,7 por cento, com o número de passageiros em *turnaround* a subir 50,2 por cento.

TRÁFEGO EM ABRIL

| | Abril | | | Acumulado Anual | | |
|-----------------------|--------|--------|-------|-----------------|--------|-------|
| | 2008 | 2009 | Var % | 2008 | 2009 | Var % |
| Nº de navios | 42 | 50 | 19,0% | 60 | 66 | 10,0% |
| Nº Passageiros Totais | 51.274 | 59.307 | 15,7% | 69.319 | 77.502 | 11,8% |
| Em Turnaround | 10.519 | 15.796 | 50,2% | 11.836 | 16.343 | 38,1% |
| Em trânsito | 40.755 | 43.511 | 6,8% | 57.483 | 61.159 | 6,4% |

Fonte: Administração do Porto de Lisboa



Volts realizadas por campo/dia em Abril

| | Variação (09/08) | | | | |
|---|------------------|------|--------|------|-----|
| | 2009 | 2008 | % | Abs | P/N |
| Total | 79,7 | 82,1 | -2,9% | -2,4 | ▼ |
| Sócio | 23,5 | 23,6 | -0,7% | -0,2 | ▼ |
| Não Sócio | 56,2 | 58,4 | -3,8% | -2,2 | ▼ |
| Volts realizadas por campo/dia de Janeiro a Abril | | | | | |
| Total | 62,5 | 67,6 | -7,5% | -5,1 | ▼ |
| Sócio | 22,5 | 22,1 | 1,8% | 0,4 | ▲ |
| Não Sócio | 40,0 | 45,5 | -12,1% | -5,5 | ▼ |

Resultados em Abril por volta

| | GreenFee | | Variação (09/08) | | | Receita total | | Variação (09/08) | | |
|-----------|----------|-------|------------------|------|-----|---------------|-------|------------------|-----|-----|
| | 2009 | 2008 | % | Abs | P/N | 2009 | 2008 | % | Abs | P/N |
| Realizada | 20,12 | 21,26 | -5,4% | -1,1 | ▼ | 31,28 | 29,61 | 5,6% | 1,7 | ▲ |
| Não Sócio | 27,96 | 29,22 | -4,3% | -1,3 | ▼ | 44,77 | 41,70 | 7,4% | 3,1 | ▲ |

Resultados de Janeiro a Abril por volta

| | GreenFee | | Variação (09/08) | | | Receita total | | Variação (09/08) | | |
|-----------|----------|-------|------------------|------|-----|---------------|-------|------------------|------|-----|
| | 2009 | 2008 | % | Abs | P/N | 2009 | 2008 | % | Abs | P/N |
| Realizada | 18,69 | 19,00 | -1,6% | -0,3 | ▼ | 40,20 | 35,80 | 12,3% | 4,4 | ▲ |
| Não Sócio | 28,42 | 27,02 | 5,2% | 1,4 | ▲ | 62,92 | 52,67 | 19,4% | 10,2 | ▲ |

RECEITAS TOTAIS POSITIVAS

Durante o mês de Abril realizaram-se, por dia, uma média de 79,7 volts nos campos incluídos na amostra, o que corresponde a um decréscimo de 2,9 por cento face a igual período do ano transacto. Para esta descida contribuíram mais os não sócios (-2,2 por cento) que os sócios (-0,2 por cento).

O valor de *green fee* por volta desceu 5,4 por cento nas volts realizadas e 4,3 por cento nas volts de não sócios.

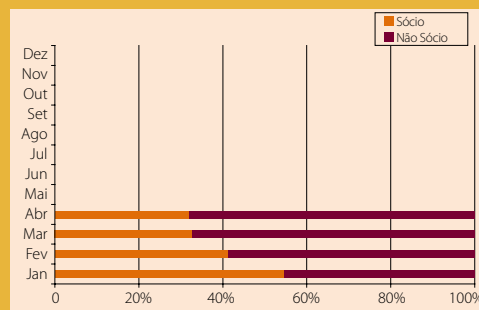
No que respeita às receitas totais, o mês foi positivo, com variações de 5,6 por cento (por volta realizada) e 7,4 por cento (por volta de não sócio).

| Abril de 2009 | 9 buracos | 18 buracos | Total |
|---------------|-----------|------------|-------|
| Campos | 4 | 18 | 22 |
| Amostra Fixa | 2 | 15 | 17 |
| | 50,0% | 83,3% | 77,3% |

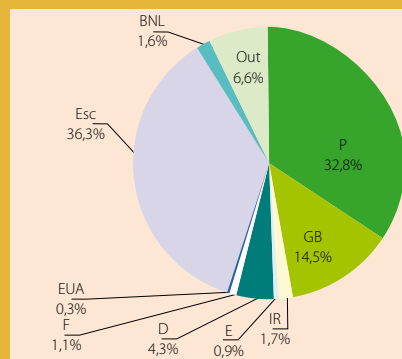
Campos de Golfe disponíveis na Área Promocional de Lisboa de Lisboa (9 e 18 buracos).
Os números utilizados neste estudo são os seguintes:

- capacidade máxima de saídas indicadas pelos campos para o mês;
- número de saídas e nacionalidades fornecidos pelos campos;
- receitas de fee, sem IVA;
- receitas totais, sem IVA.

PERCENTAGEM SÓCIO/NÃO SÓCIO

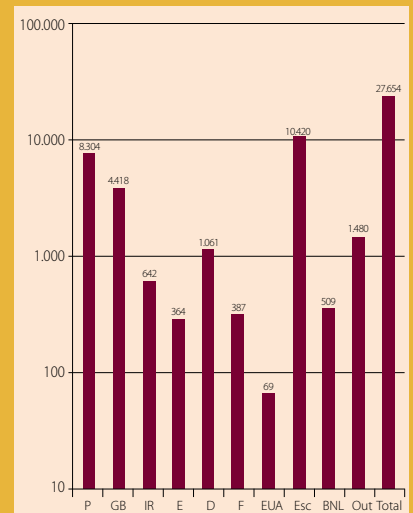


NÚMERO DE VOLTS ACUMULADO EM ABRIL - % POR NACIONALIDADES

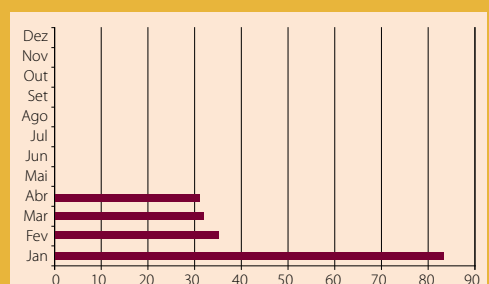


P-Portugal; GB-Grã-Bretanha; IR-Irlanda;
E-Espanha; D-Alemanha; F-França;
EUA-Estados Unidos; Esc-Escandinávia;
BNL-Bélgica/Holanda; Out-Outras Nações.

NÚMERO DE VOLTS EM ABRIL POR NACIONALIDADE



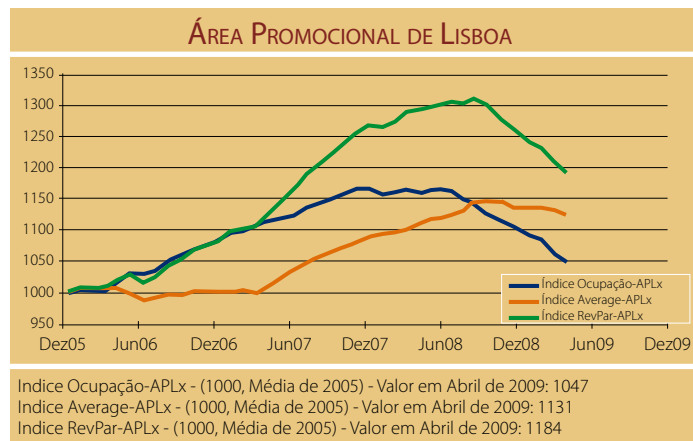
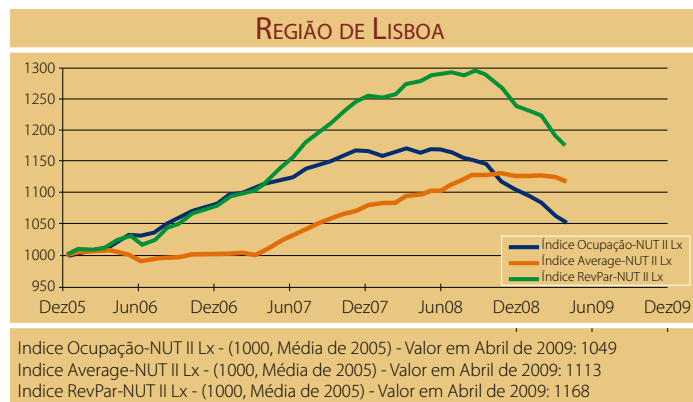
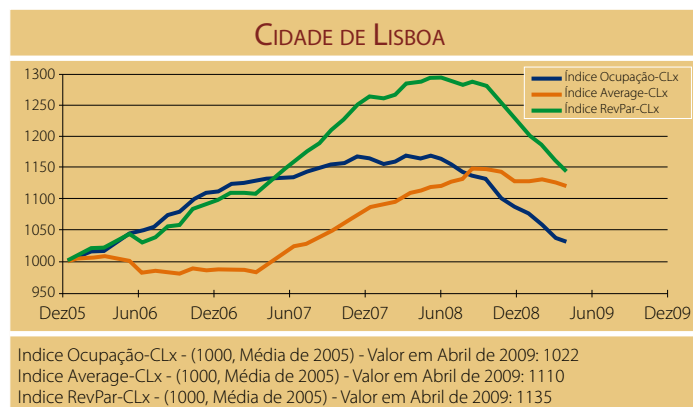
RECEITA POR VOLTA REALIZADA



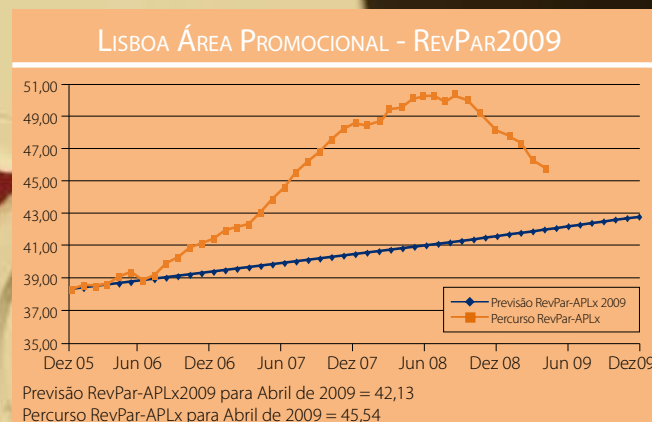
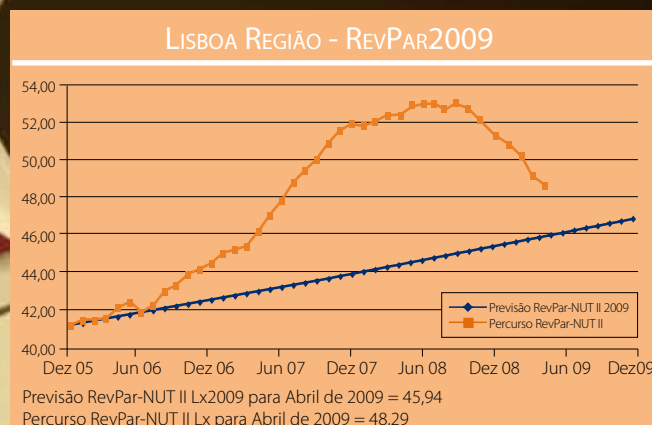
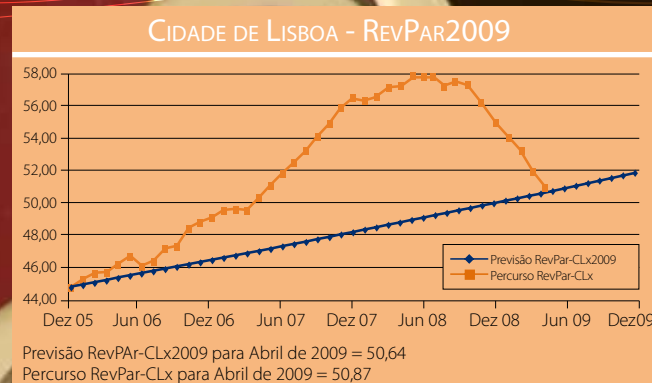
CURVA DESCENDENTE ACENTUA-SE

Tanto na Cidade, como na Região e na Área Promocional de Lisboa os Índices em Abril estão ainda positivos, apesar dos maus resultados apurados nos últimos meses.

A Ocupação na Cidade de Lisboa foi de 1022, na Região de 1049 e na Área Promocional de 1047. Quanto ao Average, os valores encontrados foram, respectivamente, de 1110, 1113 e 1131, enquanto o RevPar atingiu valores mais elevados, situando-se em 1135, 1168 e 1184.



Todos os índices são a média móvel a 12 meses em função dos resultados mensais do ano de 2005.



OBJECTIVOS PRÓXIMOS DA LINHA DE ESFORÇO

Os objectivos definidos para o mês de Abril de 2009 foram ainda superados, tanto na Cidade, como na Região e Área Promocional de Lisboa.

Estes apontavam, respectivamente, para 50,64; 45,94 e 42,13 e os valores alcançados foram, respectivamente, de 50,87; 48,29 e 45,54.